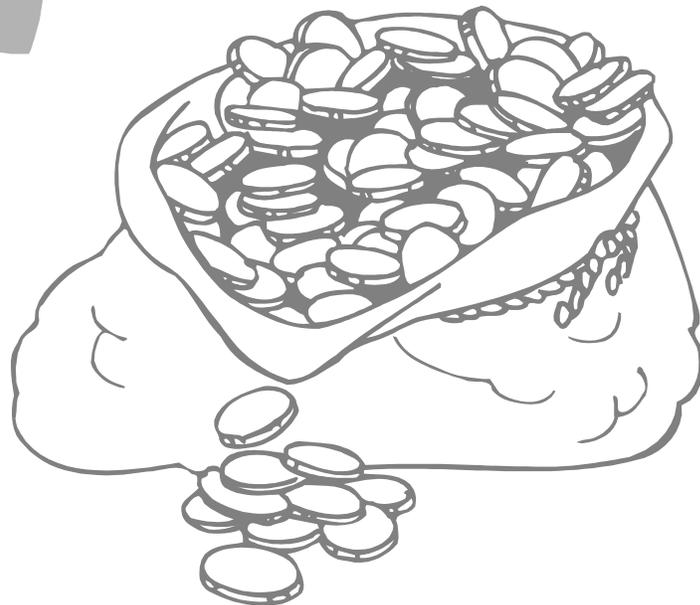


BOLETÍN DEL INVERSOR CONCIENCIA

Una Guía a

INVERSIONES MINERAS



División de Valores
Comisión Corporativa de Arizona

FRAUDE DE INDUSTRIA MINERA

El problema del fraude en la industria minera de metales preciosos sigue afectando a los inversores. La Division de Valores de la Comisión Corporativa de Arizona ha preparado este boletín como una guía para el tipo de preguntas que las personas deben hacer antes de invertir en cualquier programa de minería. Todas las inversiones tienen riesgo, y no se garantiza que ninguna inversión en particular fracase, sin importar cuán diligentemente un inversionista haya investigado el programa antes de invertir. La investigación previa a la inversión puede reducir el riesgo del fraude.

Una de las primeras preguntas que debe hacer antes de invertir en un programa de minería es ...

¿DÓNDE SE ENCUENTRA LA MINA?

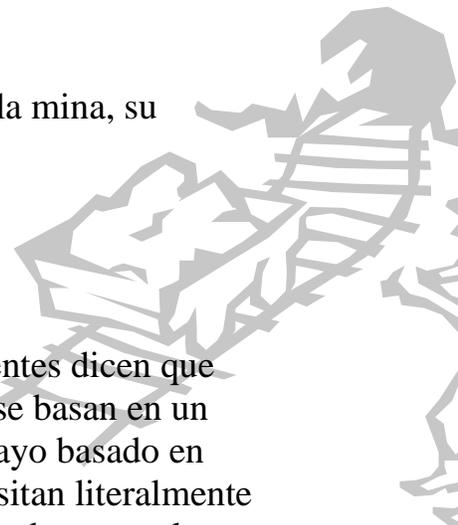
La ubicación exacta del sitio de la mina a menudo no se revela en muchas estafas de inversión minera, sin embargo, sorprendentemente la gente continúa invirtiendo en estos programas sin saber dónde se llevará a cabo la minería real. Presionar las personas que le están ofreciendo la inversión a usted (los oferentes) para obtener las descripciones legales exactas del sitio, no acepte una descripción laica como "el sitio de la mina propuesto se encuentra aproximadamente a veinticinco millas al noroeste de Flagstaff, Arizona." Ese tipo de descripción no le dice nada en absoluto acerca de la verídica ubicación del sitio. Si los ofertantes no pueden o no le proporcionan la ubicación exacta de la mina, ¡NO INVIERTA!



Una vez que conoce usted la ubicación exacta del sitio de la mina, su siguiente pregunta debe ser ...

¿SE HA REALIZADO ALGÚN ENSAYO EN EL ORE?

Usualmente, los materiales de ofrenda proporcionan lo que los oferentes dicen que son ensayos, pero tener cuidado. Los ensayos sólo tienen sentido si se basan en un programa sistemático y científico de muestreo de minerales. Un ensayo basado en una o dos muestras de mineral es esencialmente sin sentido: se necesitan literalmente cientos o miles de muestras de mineral separadas para evaluar adecuadamente el verdadero potencial de un sitio de mina. También tenga en cuenta que incluso un ensayo preciso solo le indica la cantidad de ciertos metales preciosos en una muestra de mineral específica, no la cantidad de metales preciosos que se pueden extraer económicamente de ese sitio de mina o incluso de esa muestra. Ninguna técnica de minería o refinación



puede extraer económicamente todos los metales preciosos presentes en un cuerpo de mineral.

Al leer los informes de ensayo, ciertas "señales alertas" indican que tal vez no está recibiendo información precisa:

- 1 Informes que indican la presencia de 1/2 onza o más de oro por tonelada o mineral. ¡Un sitio de la mina con los valores del mineral constantemente este alto representaría uno de los hallazgos más ricos del siglo!
- 2 Informes de metales preciosos que normalmente no se encuentran juntos en el mismo mineral. Por ejemplo, mientras que el oro y la plata se encuentran comúnmente juntos, el oro y los metales del grupo del platino no lo son.
- 3 Informes de que los métodos tradicionales de "ensayo del fuego" no darán una lectura precisa del contenido de metales preciosos del mineral, mientras que los métodos "secretos" o "revolucionarios" de los oferentes lo harán. Un ensayo del fuego realizado de manera correcta dará una lectura precisa del contenido de metales preciosos de cualquier muestra de mineral.
- 4 Los ensayadores que cumplen con ciertos requisitos están registrados con la Junta de Registro Técnico de Arizona; llame a la Junta (602-364-4930) para ver si el ensayador está registrado, y si hay alguna información disponible sobre acciones públicas contra el ensayador.

Si la minería se está llevando a realizar actualmente en el sitio, asegúrese de obtener copias de todos los informes de producción.

Una vez que está usted satisfecho de que el mineral en el sitio de la mina tiene valor comercial, está listo para hacer la siguiente pregunta:

¿CUÁL ES LA EXPERIENCIA PREVIA EN MINERÍA O REFINACIÓN DE QUIENES ESTARÁN A CARGO DE LA OPERACIÓN MINERA?

No confiar su dinero con personas que no tienen experiencia previa en la industria minera. La minería es una profesión altamente calificada y técnica, un ámbito que perseguido no es provechosamente por amateurs. Si es posible, echa un vistazo a TODAS las referencias mineras y comerciales proporcionadas por los oferentes. Si ellos no le han proporcionado ninguna referencia, requerirlas. Si no tienen referencias que le pueden dar, o si sus referencias son tan vagas que usted no puede comprobar en ellos, entonces los operadores pueden no tener ninguna experiencia de minería o refinación.

Deberías a siguiente preguntar...

¿CUÁL ES LA CONDICIÓN FINANCIERA DE LA GENTE QUE QUIERE MI DINERO?

¿Son solventes financieramente las personas a quienes les darás mi dinero? ¿Son una compañía de nueva creación con poco o ningún activo? ¿Tienen ellos personalmente algún interés financiero en la ventura, o son simplemente un grupo de personas que quieren entrar en un negocio de alto riesgo usando el dinero de otras personas?

¿Tienen personalmente alguna participación financiera en la ventura, o son simplemente un grupo de personas que quieren entrar en una ventura de alto riesgo utilizando el dinero de otras personas? No sabe usted la respuesta a estas preguntas hasta que vea los balances, los estados de pérdidas y ganancias y otros documentos financieros auditados.

Una vez más, si estos tipos de estados financieros no se le proporcionan, requerirlos. Recordar que los estados financieros más significativos son aquellos que han sido preparados por un contador público certificado independiente.

Su siguiente pregunta es ...

¿ALGUNA DE LAS PERSONAS ASOCIADAS CON LA OFRENDA HA SIDO OBJETO DE ACCIONES PASADAS TOMADAS POR UNA AGENCIA GUBERNAMENTAL O PARTE PRIVADA?

Obviamente, usted quiere saber si las personas a las que le dará su dinero duramente ganado tienen un historial de violaciones de la ley, demandas civiles o bancarrotas. Igual de obvio, si las personas que quieren su dinero tienen tales historias, naturalmente serán reacios a revelar sus problemas legales anteriores a usted.

Póngase en contacto con la División de Valores para obtener información sobre las acciones de la ley de valores federales o estatales.

Además, póngase en contacto con el departamento de minería, cualquier otra agencia estatal apropiada y la **Buró Negocios Mejores**. Si el sitio de la mina está en tierras públicas, comuníquese con el departamento de tierras del estado o con agencias federales como la Oficina de Administración de Tierras o el Servicio Forestal. Revise los expedientes civiles y judiciales de la bancarrota. (Los problemas importantes se enumeran en la última página de este boletín).

Habiendo satisfecho usted mismo que la gente a quien usted puede estar dando su dinero no tiene una historia de violaciones de la ley, usted debería a siguiente preguntar...

¿CUÁLES SON LOS COSTOS Y OBLIGACIONES INVOLUCRADOS EN INVERTIR EN EL PROGRAMA?

Antes de que invierte, preguntar and comprobar:

- ✓ ¿Cuánto se va a costar la inversión?
- ✓ ¿Qué vas a recibir por su dinero? ¿Un cierto tonelaje de mineral?
- ✓ ¿Un cierto número de onzas de metales preciosos? ¿Acción? ¿Un retorno en efectivo puro de su inversión?
- ✓ ¿Cómo se va a realizar su inversión? ¿En una suma global o en forma de pagos periódicos? ¿Se le podría exigir que proporcionar dinero adicional en algún momento en el futuro?
- ✓ Bajo los términos de la oferta, ¿debe usted cumplir con alguna obligación o realizar cualquier deber que no sea hacer la inversión?

Una vez que entienda los costos y obligaciones que implica invertir en el programa, preguntar ...

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS INVOLUCRADOS EN INVERTIR EN EL PROGRAMA?

Todas las inversiones tienen alguna cantidad de riesgo involucrado en ellas, y la regla general es esta: cuanto mayor sea el retorno potencial, mayor será el riesgo potencial.

1

¿Qué aseguramiento tiene de que los oferentes no simplemente tomarán su dinero y correrán? ¿Su inversión está asegurada por bienes raíces o equipos? (NOTA: Es una "señal de alerta" si los promotores están garantizando que usted no perderá dinero, ya sea que estén ofreciendo su dinero a pedido o garantizando que una cierta cantidad de oro está disponible).

2

Si el precio del oro cae repentinamente, ¿seguiría siendo factible extraerlo? ¿El programa minero depende de un flujo continuo de capital de inversión para operar la mina? Si lo hace, ¿qué pasa si el flujo de dinero disminuye o se corta? Pueden tomar millones para comenzar una operación minera viable.

3

¿Tienen los operadores de la mina algún conflicto de intereses que pueda hacer que dediquen menos de sus mejores esfuerzos al proyecto minero?

4

La minería es inherentemente peligrosa. Si un trabajador se lesiona en el sitio de la mina, ¿podría ser considerado financieramente responsable? Si un trabajador lesionado demanda a la mina, ¿hay suficiente seguro de responsabilidad civil para cubrir las reclamaciones del trabajador?

Si está satisfecho de que entiende completamente los riesgos involucrados en invertir en el programa, su siguiente pregunta es ...

¿EXACTAMENTE CÓMO VAN A UTILIZAR LOS OFERENTES LOS INGRESOS DE LOS INVERSORES?

Usted necesita saber a dónde irá su dinero. ¿Se utilizarían algunos de sus fondos de inversión para pagar comisiones de venta a los oferentes u otros? ¿Hacia salarios, honorarios legales u otros gastos administrativos? ¿Cuánto de su dinero de inversión va realmente directamente a la minería o refinación de mineral? ¿Qué tipos de honorarios se van a pagar a los oferentes? ¿Para qué servicios? Arizona la ley de valores exige que se haga una divulgación completa a los inversores de los usos exactos del producto de la compañía. Finalmente, antes de llegar a su chequera, debe hacer una pregunta más ...



¿PUEDO PERMITIRME HACER ESTA INVERSIÓN?

Estar guiados por su cabeza, no por su corazón. No dejes que la "fiebre del oro" te lleve por un pozo de mina vacío. La advertencia básica a tener en cuenta al considerar cualquier inversión, incluidas las inversiones mineras, es la siguiente:

SI NO PUEDE PERMITIRSE PERDER TODA SU INVERSIÓN, ¡NO PUEDE PERMITIRSE INVERTIR!



NÚMEROS DEL TELÉFONO IMPORTANTES

Comisión Corporativa de Arizona

Division de Valores 602-542-0662
(Número Gratuito en Arizona) 1-866-837-4399

Oficina del Fiscal General de Arizona

Centro de quejas e información 602-542-5763

Departamento de Minas y Minas de Arizona

Recursos Minerales 602-255-3795

Oficina del Inspector de

Minas de Arizona 602-542-5971

Departamento de Arizona de

Calidad Ambiental 602-542-4791

Junta de Arizona de

Registro Técnico 602-364-4930

U.S. Oficina de Tierras

Administración (Phoenix) 602-417-9200

U.S. Servicio Forestal (Phoenix) 602-225-5200

Buró Negocios Mejores

(Phoenix, Flagstaff, Yuma) 602-264-1721

(Tucson and Southern Arizona) 520-888-5353

Para información adicional sobre cómo investigar cualquier oferta antes de que invierte, consultar el folleto "Cómo Preguntar y Comprobar" disponible en el sitio web de la División de Valores en: www.azcc.gov/azinversor (Recursos para Inversores).

Además, usted puede enviar un correo electrónico a infoAZinversor@azcc.gov o llamar al 602-542-0428.



División de Valores
Comisión Corporativa de Arizona
Calle 1300 Oeste Washington, 3er Piso
Phoenix, AZ 85007

TEL: 602-542-0662

FAX: 602-594-7470

NÚMERO GRATUITO: 1-866-VERIFY-9 (837-4399)

CORREO ELECTRÓNICO: infoAZinversor@azcc.gov

SITIO WEB: www.azcc.gov/azinversor